

Quito a 31 de Agosto de 1995.

Sr.

Jaime Ubidia Moral

Ciudad.-

46928

De mis consideraciones:

Me cumple comunicarle que la Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas de esta empresa, reunida el de hoy. Eligió a usted Presidente de SEMAGRO S.A., para un período de dos años debiendo ejercer su cargo hasta ser legalmente reemplazado.

De conformidad con el literal del artículo 16 de los Estatutos Sociales de la Compañía, corresponde a usted subrogar al Gerente, con todos sus derechos y atribuciones, en caso de falta temporal o impedimento. Entre las atribuciones del Gerente consta la de ejercer representación legal de la Compañía Judicial y Extrajudicial.

Tales Estatutos constan de la Escritura de Constitución, otorgada en Quito el día 7 de Marzo de 1991 en la Notaría 26 ante el Dr. Napoleón Lombeyda Notario vigésimo sexto del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil el día 9 de abril de 1991 bajo el No 5205 del 3 de abril del mismo año.

Muy atentamente

Consuelo B. de Ubidia
Consuelo Batallas de Ubidia
GERENTE

170438736d

Yo Jaime Ubidia Moral, acepto el nombramiento precedente y juro desempeñarlo fiel y legalmente.

Quito 31 de Agosto de 1995

Jaime Ubidia Moral
Jaime Ubidia Moral.

La Compañía fue constituida el 7 de Marzo de 1991 como servicios Agrícolas SEMAGRO S.A.

Con esta fecha queda inscrito el presente
documento bajo el N° 7 6 4 5 del Re-
gistro de Nombres Tomo 12-6
Quito, a 15 DIC. 1995

REGISTRO MERCANTIL

[Handwritten signature]
EL REGISTRADOR
DR. JULIO CESAR ALMEIDA M.